

证券代码：002034

证券简称：旺能环境

旺能环境股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）</div>
参与单位名称	广发环保、兴证全球基金、富安达基金、长江环保、东吴环保、立本私募基金、华泰资管、久盈资管、华泰环保、合道资管、前海百创资管、睿远基金、国泰君安、睿郡资管、中银基金、杭银理财、路博迈基金、广发基金、太平基金、光大保德信、元葵资管、上海南土资管、光大理财、博时基金、渤海人寿、天风证券、华泰证券、宁波三登资管、北京安途资管、上海度势投资
时间	2025 年 4 月 30 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：林春娜
投资者关系活动主要内容介绍	<div>2025年4月30日电话会议纪要：</div> <div>一、公司董事会秘书林春娜女士介绍公司发展历史、公司业务基本情况，并对《2024年年度报告》及《2025年第一季度报告》进行解读。</div> <div>二、问答环节</div> <div>出席活动的投资者就其关注的公司经营情况、公司治理以及持续发展等问题与公司董事会秘书进行了充分的交流和沟通，主要内容记录如下：</div> <div>1、公司主营业务发展现状及后期规划？</div>

	<p>2024年公司实现营业收入31.73亿元，净利润5.61亿元，虽受应收账款减值及子公司资产减值等因素影响，净利润同比略有下降，但公司净资产规模稳步增长至66.82亿元，净资产收益率保持8.47%，现金流健康，经营性现金流15.96亿元。本年度现金分红（即2024年半年度结合2024年度）和股份回购总额为2.63亿元，占2024年度归属于上市公司股东净利润的46.82%，持续回馈股东信任。</p> <p>2025年第一季度实现营业收入8.74亿元，同比增长11.12%，净利润2亿元，同比增长10.62%。一季度有两家公司的垃圾处置费完成了调价，促使了营业收入和净利润的提升。南太湖环保能源有限公司在3月4号完成了湖州零碳智算中心的备案。</p> <p>公司已从规模扩张转向高质量运营和创新驱动，重点布局四大方向：第一，资源化高值利用：2024年推进飞灰、沼气、炉渣等废弃物高值化技术研发；第二，绿电价值提升：通过蒸汽供热、参与绿证交易、开发VCS减排项目，对冲国补退坡影响；第三，轻资产转型：拓展“EPC+O”第三方托管运营，依托数字化技术（如阿里智慧焚烧系统）降本增效，快速抢占市场；第四，国际化布局：东南亚项目稳步推进，未来将沿“一带一路”复制成熟模式，打开增量空间。</p> <p>公司管理层对行业前景和自身战略充满信心。短期虽面临挑战，但通过技术创新、运营优化和国际化布局，中长期增长动能明确。我们也将持续提升股东回报，请投资者关注后续项目落地。</p> <p>2、再生锂电回收业务后期规划？</p> <p>公司基于当前市场环境及业务表现，正在审慎调整废电池再生业务的经营策略。鉴于锂电回收市场行业整体低迷，浙江立鑫已经连续两年处于亏损状态，不排除采取退出措施的可能。但我们仍会保持对行业的关注，并在条件成熟时评估新的发展机会。未来，公司将继续优化业务结构，确保整体经营的稳健增长。</p> <p>3、再生橡胶业务后期规划？</p>
--	---

	<p>南通回力在废橡胶再生行业具备品牌优势，在行业内规模第一，2024年该板块业务营业收入1.87亿元，同比增长81.45%。公司正从三方面推动业务改善：首先是销售端，公司改组团队，按华东、华南、华西分区强化考核激励；其次是成本端，公司正积极布局国内外回收渠道，并争取碳足迹认证溢价；最后是技术端，公司不断定制化生产多品类橡胶以满足下游轮胎厂商需求。</p> <p>国务院近期提出强化再生资源回收体系，公司希望借此政策机遇提升回收集中度，降低原料成本。目前行业挑战主要来自小作坊低价竞争，未来如碳追溯相关的政策或许会推动行业规范化，公司竞争优势将进一步凸显。</p> <p>4、南太湖零碳计算中心备案的具体情况如何？</p> <p>该项目已于2025年3月4日正式完成备案审批，为后续建设奠定了政策基础。目前，项目正处于客户对接的关键阶段，公司将审慎进行推进，这既符合公司稳健经营的原则，也能最大化保障项目未来的运营效益。</p> <p>5、公司后期的资本开支和分红规划？</p> <p>2024 年公司业绩虽受非经常性因素影响，但核心业务展现出强劲的发展态势。特别值得关注的是，公司经营性现金流创下 15.96 亿元的历史新高，同比增长 26.75%，充分体现了主营业务的健康发展和卓越的运营质量。这一坚实的现金流基础为公司未来发展提供了有力支撑。</p> <p>在战略布局方面，公司秉持审慎稳健的投资原则，所有新项目投资均需满足回报率高、边际效益好、市场空间大等严格标准，确保投资质量。</p> <p>在股东回报方面，公司展现了坚定的承诺，2024 年分红比例提升至 46.82%；同步推进股份回购计划，在市场非理性波动时积极维护股价。</p> <p>公司管理层对未来发展充满信心，将继续平衡好业务拓展与股东回报的关系，为投资者创造长期可持续的价值。</p>
--	---

	<p>6、餐厨业务的拓展计划？</p> <p>餐厨垃圾处理市场潜力巨大，在干湿垃圾分类政策推动下，全国理论处理需求可达 16 万吨/日，但目前实际处理能力仍有较大缺口。公司在该领域保持稳健发展，当前年新增产能 300-400 吨，带动营收和利润实现 20%左右的稳定增长。</p> <p>在业务模式上，公司正从重资产运营向轻资产服务延伸，凭借行业领先的设计、建设和运营能力，如澳门、濮阳等全球招标项目，承接更多 EPC 总包业务，为地方政府提供“设计-建设-运营”一体化解决方案。同时，公司持续探索产业链延伸，包括提升废弃油脂提取率、研发尾渣饲料化技术，把握潜在贸易政策带来的市场机遇。这一战略既保障了业务规模的持续扩张，又通过模式创新优化了资产结构，为长期发展奠定基础。</p> <p>7、公司后期的回购计划？</p> <p>公司高度重视股东回报和市场价值维护，目前股份回购计划进展顺利，已累计回购金额约 1.4 亿元，接近本次 2 亿元回购上限。这充分体现了管理层对公司内在价值的认可，以及维护全体股东利益的决心。公司将持续关注市场情况，适时采取积极措施，确保股东价值得到合理体现。</p> <p>8、供热业务一季度增长 30%，单吨售价如何？</p> <p>供热业务本身具有更高的边际收益，其单位利润率可达纯发电业务的两倍。目前我们的供热价格体系实行差异化定价：居民供热价格维持在 180-220 元/吨区间，工业供热则根据用汽品质和稳定性要求实行溢价定价。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025-4-30